

**EFESTO ENERGY 1 S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 178713

**Numéro 3078/16**

**Assemblée générale extraordinaire du 07 décembre 2016**

In the year two thousand sixteen, on the seventh day of December.

Before Us, Maître Jacques KESSELER, notary, residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

**FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A.**, a *Société en commandite par actions – Société d'investissement à capital variable – Fonds d'investissement spécialisé*, having its registered office at 412F, route d'Esch, L-2086, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B184629, acting in respect of its sub-fund EfestO Energy, here represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, residing professionally in Pétange, by virtue of a proxy given under private seal on 5 December 2016.

The aforementioned proxy after being initialled "ne varietur" by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing party is the sole shareholder of **EFESTO ENERGY 1 S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, organised and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 178713 (the "**Company**"), incorporated pursuant to a deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 8 July 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* Number 2173 on 5 September 2013. The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, dated 1 August 2016, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*, Number RESA\_2016\_057 on 5 August 2016.

The sole shareholder, represented as mentioned above, has requested the undersigned notary to record the following:

## **FIRST RESOLUTION**

The sole shareholder has resolved that the articles of incorporation of the Company shall be amended and restated, to read as follows:

**“Art. 1.** There exists a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) under the name of **"EFESTO ENERGY 1 S.A. R.L."**

The registered office is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the same commune or from one commune to another within the Grand Duchy of Luxembourg upon a decision of the board of managers and the board of managers is authorised to amend the articles of incorporation accordingly.

The Company is established for an unlimited period.

**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg companies and companies incorporated in any other jurisdictions and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

The managers may exercise all the powers of the Company to further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may, except by way of public offering, raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

**Art. 3.** The share capital is set at one hundred and forty four thousand five hundred euro (EUR 144,500.-) divided into:

- (i) three thousand two hundred (3,200) class A shares (the **"Class A Shares"**);
- (ii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares (the **"Class B Shares"**);

- (iii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares (the "**Class C Shares**");
  - (iv) one thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares (the "**Class D Shares**");
  - (v) one thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares (the "**Class E Shares**");
  - (vi) one thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares (the "**Class F Shares**");
  - (vii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares (the "**Class G Shares**");
  - (viii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares (the "**Class H Shares**");
  - (ix) one thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares (the "**Class I Shares**"); and
  - (x) one thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares (the "**Class J Shares**"),
- each having a nominal value of ten euro (EUR 10.-).

The class A to J shares will be defined as the "Shares"; each of the latter having the rights and obligations as defined in these articles of incorporation.

Shares of each class may be issued with or without share premium. Funds received as a share premium or, if applicable, as additional capital contribution regarding the Shares shall be allocated to a share premium account, or as the case may be to a special capital contribution reserve account, except those allocated to the legal reserve (if any).

Each of these special reserves (share premium and additional capital contribution) may be refunded at any time to the Company's shareholders (including, without limitation, in case of share redemption) in accordance with the provisions and under the conditions established by the appropriate Company's decisions. For the avoidance of any doubt, the Company will consider the credit of these two special reserves (share premium and additional capital contribution) fungible and freely distributable in accordance with the articles of incorporation and will not reserve them, in whole or in part, for any particular shareholder who paid a share premium or made an additional capital contribution.

**Art. 4.** A register of shares is kept at the registered office and shall remain at shareholders' disposal for examination. This register shall contain any information required by the law. Certificates will be issued on request of a shareholder and at the expense of the requesting shareholder.

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholder(s) adopted in accordance with the quorum and majority conditions provided for an amendment of the articles of incorporation.

The share capital of the Company may be reduced through the redemption and cancellation of all the shares in issue in one or more classes of Shares. The repurchase and cancellation of one class of Shares (the “**Relevant Class**”) may only take place if all the shares of the class of Shares with an alphabet letter immediately following in alphabetic order, the alphabet letter of the Relevant Class, have already been repurchased and cancelled.

In case of redemption and cancellation of all the Shares of the Relevant Class, the holders of Shares of the Relevant Class shall receive, for each of the Shares of the Relevant Class which they hold, the cancellation value per share (the “**Cancellation Value Per Share**”) calculated as follows:- the aggregate nominal value of all Shares of the Relevant Class PLUS the Available Amount, DIVIDED BY the number of Shares in issue of the Relevant Class, provided that the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to limit the Cancellation Value per Share to the Available Cash per Share.

For the avoidance of doubt, in case of a reduction of share capital through the redemption and cancellation of a class of Shares, it shall be the board of managers who shall calculate, in accordance with the provisions of these articles of incorporation and on the basis of the Relevant Interim Accounts, the Cancellation Value per Share and the Available Cash Per Share.

Upon the redemption and cancellation of the Relevant Class, the Cancellation Value per Share will be due and payable by the Company.

The payment of the Cancellation Value per Share shall be made in cash and/or in kind by the board of managers in accordance with Luxembourg legal provisions.

**Art. 5.** The Company shall be managed by a board of managers composed of at least three managers appointed by the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders, for an undetermined period.

The managers will be classified at the time of their appointment as either category “A” managers or category “B” managers.

The managers may be removed at any time with or without cause by the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the board of managers, the remaining managers have the right to provisionally fill the vacancy; in this case, such a decision must be ratified by the next decision of the sole shareholder or the general meeting, as the case may be.

**Art. 6** The board of managers has full power to perform all such acts as shall be necessary or useful to carry out the corporate object of the Company with the exception of those reserved by law

or these articles of incorporation to the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders.

The board of managers shall convene each time one manager so requests. The board of managers can validly deliberate and act only if the majority of managers are present or represented, each decision to be adopted being subject to the affirmative vote of a class A manager and of a class B manager.

Any manager can be represented at a board meeting by appointing another manager as his proxy. In addition, any manager who participates in a meeting of the board of managers by video conference or by telecommunication permitting his/her identification shall be deemed to be present. Such means must satisfy technical characteristics which ensure an effective participation in the meeting of the board of managers, whose deliberation shall be online without interruption. Meetings held in such a manner shall be deemed to have taken place at the registered office of the Company.

In any case, proceedings at meetings of the board of managers shall be recorded in minutes and signed by all managers participating at the meeting.

Decisions of the board of managers may also be adopted by unanimous written consent of all managers. Decisions adopted in such manner shall be deemed to have been adopted at the registered office of the Company.

The Company is validly bound by the joint signatures of a category A manager and a category B manager. Furthermore, the Company shall be bound by the joint or sole signature of any person(s) to whom signatory power has been delegated by the Company represented by the board of managers or by a category A manager and a category B manager, acting jointly, but only within the limits of such power.

**Art. 7.** The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

**Art. 8.** The sole shareholder shall exercise all powers vested with the general meeting of shareholders under section XII of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

All decisions exceeding the powers of the board of managers shall be taken by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of the shareholders. Any such decisions shall be in writing and shall be recorded on a special register.

Resolutions of shareholders shall be adopted at general meetings. Except in the event of amendments to the articles, the holding of general meetings shall not be compulsory where the

number of shareholders does not exceed 60. In such case, each shareholder shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

No decision shall be adopted in the two cases envisaged in the above paragraph unless it has been adopted by shareholders representing more than half of the share capital. If that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the shareholders shall be convened or consulted a second time, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of share capital represented.

Decisions to amend any provisions of the articles of incorporation of the Company must be approved by shareholders representing three-quarters of the share capital.

Attendance at a general meeting by virtue of proxy is possible. A shareholder who participates in a general meeting by video conference or by telecommunication permitting his/her identification shall be deemed to be present for the calculation of quorum and majority. Such means must satisfy technical characteristics which ensure an effective participation in the general meeting, whose deliberation shall be online without interruption. Shareholders may only participate in such manner if at least one other shareholder or his proxy is physically in attendance at the registered office of the Company. An attendance list shall be drawn up at each general meeting.

**Art. 9.** Each share gives the right to one vote.

**Art. 10.** In case of a single shareholder, the shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may only be transferred in accordance with article 189 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

In case the approval of the general meeting of shareholders (as required by article 189 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended in case of a transfer to a non-shareholder) is not given, the transfer price or redemption price shall be equal to the amount proposed by the third party offeror in the original transfer proposal.

**Art. 11.** Of the annual net profits of the company, five percent (5%) at least will be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be compulsory as soon as and as long as the total amount of the legal reserve of the Company will amount to ten percent (10%) of the share capital of the Company.

If, in a given financial year, the sole shareholder or as the case may be, the general meeting of shareholders, decides to distribute annual dividends, out of the net profits or available reserves

resulting from amounts put into reserves, the amount allocated will be distributed according to the following priority:

- First, holders of Class A Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point sixty percent (0.60%) of the nominal value of Class A Shares they hold. The preferred dividend on Class A Shares ranks senior to the preferred dividend of all other classes of shares; then
- holders of Class B Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point fifty-five percent (0.55%) of the nominal value of Class B Shares they hold. The preferred dividend on Class B Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares and senior to the preferred dividend of Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then
- holders of Class C Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point fifty percent (0.50%) of the nominal value of Class C Shares they hold. The preferred dividend on Class C Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares and Class B Shares and senior to the preferred dividend of Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then
- holders of Class D Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point forty-five percent (0.45%) of the nominal value of Class D Shares they hold. The preferred dividend on Class D Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares and Class C Shares and senior to the preferred dividend of Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then
- holders of Class E Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point forty percent (0.40%) of the nominal value of Class E Shares they hold. The preferred dividend on Class E Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares and senior to the preferred dividend of Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then
- holders of Class F Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point thirty-five percent (0.35%) of the nominal value of Class F Shares they hold. The preferred dividend on Class F Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares and Class E Shares

and senior to the preferred dividend of Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class G Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point thirty percent (0.30%) of the nominal value of Class G Shares they hold. The preferred dividend on Class G Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares and Class F Shares and senior to the preferred dividend of Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class H Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point twenty five percent (0.25%) of the nominal value of Class H Shares they hold. The preferred dividend of Class H Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares and Class G Shares and senior to the preferred dividend of Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class I Shareholders are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point twenty percent (0.20%) of the nominal value of Class I Shares they hold. The preferred dividend on Class I Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares and Class H Shares and senior to the preferred dividend of Class J Shares; then

- holders of Class J Shares are entitled to receive the remainder of the total dividend distribution. The preferred dividend of Class J Shares ranks junior to the preferred dividend of all other classes of Shares.

If not all classes of shares from A to J are in existence at the time of a dividend distribution, the balance of the total dividend distribution amount will be allocated in full to the holders of the last class alphabetically (first Class J Shares and if no Class J Shares exist, Class I Shares and so on). Where a class of Shares becomes the last class to exist alphabetically, it shall no longer be entitled to a preferred dividend distribution as specified above but rather will be entitled to a dividend distribution equal and limited to the balance of the distributed amount and in terms of ranking, its dividend entitlement will rank junior to the preferred dividend of the other classes of Shares.

Interim dividends can be paid upon a decision of the board of managers on the same basis and according to the same order of priority as set out for annual dividends above, subject to any applicable legal provisions and the following conditions:-



(a) interim accounts shall be drawn up showing that the funds available for distribution are sufficient,

(b) the amount to be distributed may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and any sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirement of the law or other provisions of these articles,

(c) the decision of the board of managers to distribute an interim dividend may not be taken more than fifteen (15) Business Days after the date to which the interim accounts referred to under paragraph (a) above have been drawn up; and

(d) the supervisory auditor or the statutory auditor, if any, shall verify whether the above conditions have been satisfied.

Where any payments on account of interim dividends exceed the amount of the dividend subsequently decided upon by the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders, they shall, to the extent of the overpayment, be deemed to have been paid on account of the next dividend.

**Art. 12.** In the event of a dissolution of the company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be natural persons or legal entities) named by the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders resolving upon such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Upon winding-up of the Company, subject to the prior payment of the Company's creditors and to the availability of funds, any distribution of liquidation surplus will occur on the same basis and in the same order of priority as foreseen in article 11 in respect of annual dividends.

**Art. 13.** In these articles of incorporation:-

**Available Amount** : means (without double counting) and calculated by the board of managers on the basis of the Relevant Interim Accounts (A) the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) **increased by** any freely distributable reserves **but reduced by** (i) any loss (including loss carried forwards ), (ii) any sums that have to be placed into reserve pursuant to the requirements of the law or the articles of incorporation and (iii) the amount of (x) the preferred dividend set out in article 11 that would have been allocated to the class or classes of Shares with an alphabet letter preceding, in alphabetic order, the alphabet letter of the Relevant Class, had the Company distributed a dividend in accordance with article 11, at the time of

the redemption of the Relevant Class, and (y) any such preferred dividend that would have been allocated to any class of Shares with an alphabet letter preceding the Relevant Class at the time of any previous redemption of a class of Shares, had the Company distributed a dividend in accordance with article 11 at the time of such previous redemption, so that :

**AA** =  $(NP + R) - (L + LR + PR)$  whereby:

**AA** = Available Amount

**NP** = net profits (including carried forward profits)

**R** = any freely distributable reserves

**L** = losses (including carried forward losses)

**LR** = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the law or the articles of incorporation.

**PR** = any preferred dividend distributed in accordance with article 11.

**Available Cash:** means all the cash held by the Company as calculated by the board of managers (except for cash on term deposits with a remaining maturity exceeding six (6) months), any readily marketable money market instruments, bonds and notes and any receivable which in the opinion of the board of managers will be paid to the Company in the short term less any indebtedness or other debt of the Company payable in less than six (6) months determined on the basis of the Relevant Interim Accounts.

**Available Cash Per Share:** means the Available Cash divided by the number of Shares in issue of the Relevant Class.

**Business Day:** means a day (which is not a Saturday or a Sunday or a holiday) on which banks are open and accessible to automated banking operations, in Luxembourg and Italy.

**Cancellation Value Per Share:** has the meaning given to the term in article 4.

**Relevant Class:** has the meaning given to the term in article 4.

**Relevant Interim Accounts:** means the interim accounts of the Company prepared by the board of managers each time at a date not earlier than fifteen (15) Business Days before the general meeting held to approve the redemption and cancellation of the Shares of the Relevant Class.

**Art. 14.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be governed by the prevailing legal provisions and in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.”

## **SECOND RESOLUTION**

The sole shareholder has resolved to terminate the appointment of Ernst & Young as approved statutory auditor of the Company with immediate effect for the reason that the Company no longer satisfies the legal conditions which require the appointment of an approved statutory auditor.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof this deed was drawn up in Pétange on the date set at the beginning of this deed.

This deed having been read to the attorney of the appearing person, known to the notary by first and surname, civil status and residence, said person signed together with the notary the present deed.

### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mil seize, le sept décembre,

Par-devant Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

**FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A.**, une société en commandite par actions – société d’investissement à capital variable – Fonds d’investissement spécialisé, ayant son siège social au 412F, route d’Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous les numéro B 184.629, agissant à l’égard de son compartiment Efesto Energy, représentée par Me Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, demeurant professionnellement a Pétange, en vertu d’une procuration donnée sous seing privé le 5 décembre 2016.

Laquelle procuration sera signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée au présent acte aux fins d’enregistrement.

La partie comparante est l’unique associé de **EFESTO ENERGY 1 S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 18, rue de l’Eau, L-1449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de

Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 178.713 (la "**Société**"), constituée suivant un acte de Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 8 juillet 2013, publiée au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 2173 le 5 septembre 2013. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois, suivant un acte de Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, le 1 août 2016, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA\_2016\_057 le 5 août 2016.

L'associé unique, représentée comme décrit ci-dessus, a demandé au notaire soussigné d'acter ce qui suit:

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'actionnaire unique a décidé de modifier et de mettre à jour les statuts de la Société, comme suit:

**"Art. 1.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "**EFESTO ENERGY 1 S.A R.L.**".

Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la même commune ou d'une commune à une autre par une décision du conseil de gérance et le conseil de gérance est autorisé à modifier les statuts en conséquence.

La durée de la Société est illimitée.

**Art. 2.** La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et des sociétés constituées sous les lois étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.

Les gérants sont autorisés à exercer tous les pouvoirs de la Société de garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

Excepté par voie d'appel publique à l'épargne, la Société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile à la réalisation de ces objets.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cent quarante-quatre mille cinq cent euros (EUR144.500.-) et divisés en:

- (i) Trois mille deux cents (3.200) actions de la classe d'actions A (la « **Classe d'actions A** »);
- (ii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe B (la « **Classe d'actions B** »);
- (iii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe C (la « **Classe d'actions C** »);
- (iv) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe D (la « **Classe d'actions D** »);
- (v) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe E (la « **Classe d'actions E** »);
- (vi) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe F (la « **Classe d'actions F** »);
- (vii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe G (la « **Classe d'actions G** »);
- (viii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe H (la « **Classe d'actions H** »);
- (ix) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe I (la « **Classe d'actions I** »);
- (x) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe J (la « **Classe d'actions J** »),  
chacune ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-)

Les classes d'actions de A à J seront définies comme « **les Actions** » ; chacune de ces classes d'actions ayant des droits et obligations tels que définis dans les statuts.

Les Actions de chacune des classes d'actions peuvent être émises avec ou sans prime d'émission. Les Fonds reçus comme une prime d'émission ou, le cas échéant, comme une contribution supplémentaire au capital en ce qui concerne les Actions seront alloués au compte de prime d'émission ou, selon le cas, au compte de réserve spécial d'un apport en capital, excepté ceux alloués à la réserve légale (le cas échéant).

Chacune de ces réserves spéciales (prime d'émission et contribution supplémentaire au capital) pourra être remboursées à tout moment aux associés de la Société (incluant, sans limitation, en cas de rachat d'actions) conformément aux dispositions et sous les conditions établies par les décisions adéquates de la Société. Afin d'éviter tout doute, la Société considèrera le crédit de ces

deux réserves spéciales (prime d'émission et contribution supplémentaire au capital) fongible et librement distribuable conformément aux statuts et ne les réservera pas, totalement ou partiellement, à l'associé ayant payé une prime d'émission ou ayant fait une contribution supplémentaire au capital.

**Art. 4.** Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la loi. Des certificats d'inscription seront émis sur demande et aux frais de l'associé demandeur.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué par une décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, prise en accord avec les conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts.

Le capital social de la Société peut être réduit par le rachat et l'annulation de toutes les actions en question d'une ou de plusieurs classes d'Actions. Le rachat ou l'annulation d'une des classes d'Actions (la « **Classe Pertinente** ») aura uniquement lieu si toutes les actions de la classe d'Actions avec une lettre d'alphabet précédent immédiatement, dans l'ordre alphabétique, la lettre d'alphabet de la Classe Pertinente, ont déjà été rachetées ou annulées.

En cas de rachat ou d'annulation de toutes les actions de la Classe Pertinente, les détenteurs des Actions de la Classe Pertinente recevront, pour chacune des Actions de la Classe Pertinente qu'ils détiennent, la valeur d'annulation par action (« **La Valeur d'Annulation par Action** ») calculée comme suit : - la valeur nominale globale de toutes les Actions de la Classe Pertinente ET le Montant Disponible DIVISES PAR le nombre d'Actions en question de la Classe Pertinente, à condition que l'associé unique, le cas échéant, l'assemblée générale des associés puisse décider de limiter La Valeur d'Annulation par Action à la Somme Disponible en Espèce par Action.

Afin d'éviter tout doute, en cas de réduction du capital social par le rachat et l'annulation d'une classe d'Actions, c'est au conseil de gérance qu'il reviendra de calculer, conformément aux dispositions des présents statuts et sur base des Comptes Intérimaires afférents, la Valeur d'Annulation par Action et la Somme Disponible en Espèce par Action.

En cas de rachat et d'annulation de la Classe Pertinente, la Valeur d'Annulation par Action sera due et exigible par la Société.

Le paiement de la Valeur d'Annulation par Action devra être fait en espèce et/ou en nature par le conseil de gérance conformément aux dispositions légales luxembourgeoises.

**Art. 5.** La Société est gérée par un conseil de gérance composé de trois gérants au moins, nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés, pour une durée indéterminée.

Lors de leur nomination, les gérants seront classés comme gérants de catégorie "A" ou gérants de la catégorie "B".

Les gérants sont toujours révocables, avec ou sans motif, par l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés.

En cas de vacance d'une place de gérant au conseil de gérance, les gérants restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, une telle décision doit être ratifiée par la première décision de l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale qui suit.

**Art. 6.** Le conseil de gérance a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de tous les actes réservés par la loi ou les présents statuts, à l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés.

Le conseil de gérance devra se réunir à la demande d'un gérant. Le conseil de gérance ne délibère et ne décide valablement que si la moitié des gérants est présente ou représentée, chaque décision devant pour être adoptée recueillir le vote favorable d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B.

Chaque gérant peut être représenté à la réunion du conseil de gérance en nommant un autre gérant comme son mandataire. En outre, le gérant qui participe à la réunion du conseil de gérance par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification, est réputé présent. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du collège dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se dérouler au siège de la Société.

A chaque réunion du conseil de gérance, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les gérants qui ont participé.

Les décisions du conseil de gérance peuvent également être prises par consentement unanime des membres du conseil, exprimé par écrit. Les décisions prises selon cette procédure sont réputées être prises au siège de la Société.

La Société se trouve engagée par les signatures conjointes d'un gérant de la catégorie A et d'un gérant de la catégorie B. En plus, la Société se trouve engagée par la seule signature ou les

signatures conjointes de la personne ou des personnes à qui le pouvoir de signature a été délégué par la Société représentée par le conseil de gérance, ou par un gérant de la catégorie A et un gérant de la catégorie B agissant conjointement, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art.8.** L'associé unique exercera tous les droits incombant à l'assemblée générale des associés en vertu de la section XII de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Toutes les décisions excédant le pouvoir du conseil de gérance seront prises par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'associé unique seront écrites et doivent être consignées sur un registre spécial.

Les décisions des associés sont prises en assemblées générales. Sauf en cas de modification des statuts, la tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à soixante. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre expressément formulées et émettra son vote par écrit.

Aucune décision n'est valablement prise dans les deux cas prévus par l'alinéa précédent que pour autant qu'elle a été adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social. Si ce chiffre n'est pas atteint à la première réunion ou consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

Les décisions de modification des statuts doivent être approuvées par les associés représentant les trois quarts du capital social.

Il est possible de participer à l'assemblée générale par mandataire. L'associé qui participe à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification, est réputé présent. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Les associés ne peuvent participer de telle façon que si un associé ou son mandataire est toutefois physiquement présent au siège de la Société. Il est tenu à chaque assemblée générale une liste des présences.

**Art. 9.** Chaque action donne droit à une voix.



**Art. 10.** En cas d'associé unique, les actions détenues par cet associé unique sont librement transférables.

En cas de pluralité d'associés, les actions détenues par chaque associés sont seulement transférables conformément à l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Si l'approbation de l'assemblée générale des associés (telle que requise par l'article 189 de la loi sur les sociétés en cas de cession de parts à des personnes autres que des associés) n'est pas donnée, le prix de cession ou de rachat sera égal au montant proposé par le tiers offrant dans la proposition de cession initiale.

**Art. 11.** Sur les bénéfices annuels nets de la société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la société.

Si, au cours de l'exercice social, l'assemblée générale des associés décide de distribuer des dividendes annuels prélevés sur des profits nets ou des réserves disponibles résultant des montants mis en réserve, le montant alloué sera distribué selon les priorités suivantes:

- Premièrement, les détenteurs de la Classe d'Actions A sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule soixante pour cent (0,60%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions A qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions A sont supérieurs aux dividendes de toutes les autres classes d'actions ; ensuite,
- les détenteurs de la Classe d'Actions B sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule cinquante-cinq pour cent (0,55%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions B qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions B sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite,
- les détenteurs de la Classe d'Actions C sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule cinquante pour cent (0,50%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions C qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions C sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A et de la Classe d'Actions B et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de

la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions D sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule quarante-cinq pour cent (0,45%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions D qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions D sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B et de la Classe d'Actions C et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite,
- les détenteurs de la Classe d'Actions E sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule quarante pour cent (0,40%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions E qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions E sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C et de la Classe d'Actions D et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite,
- les détenteurs de la Classe d'Actions F sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule trente-cinq pour cent (0,35%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions F qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions F sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D et de la Classe d'Actions E et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite
- les détenteurs de la Classe d'Actions G sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule trente pour cent (0,30%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions G qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions G sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E et de la Classe d'Actions F et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite
- les détenteurs de la Classe d'Actions H sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule vingt-cinq pour cent (0,25%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions H qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions H sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F et de la Classe d'Actions G et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J ; ensuite
- les détenteurs de la Classe d'Actions I sont habilités à recevoir des distributions de dividendes prioritaires pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule vingt pour cent

(0,20%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions I qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions B sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G et de la Classe d'Actions H et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions J ; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions J sont habilités à recevoir le reste de la distribution des dividendes entière. Les dividendes de la Classe d'Actions J sont inférieurs aux dividendes de toutes les classes d'Actions.

Si toutes les classes d'Actions de A à J n'existent pas au moment de la distribution des dividendes, le solde du montant total de dividendes à distribuer sera alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière classe d'Actions dans l'ordre alphabétique (en premier la Classe d'Actions J, puis si aucune Action de la Classe d'Actions J existe, la Classe d'Actions I et ainsi de suite).

Lorsqu'une classe d'Actions devient la dernière classe à exister dans l'ordre alphabétique, elle n'aura plus de droit prioritaire à la distribution des dividendes comme susmentionné, mais elle aura le droit à une distribution des dividendes identique et limitée au solde du montant distribué et, en termes de priorité, son droit sur les dividendes sera inférieur aux dividendes des autres classes d'Actions.

Il peut être procédé à un versement d'acomptes sur dividendes par une décision du conseil de gérance sur la même base et selon le même ordre de priorité qu'établi pour les dividendes annuels ci-dessus, sous réserve des dispositions légales applicables et des conditions suivantes :-

- (a) Il est établi un état comptable faisant apparaître que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants,
- (b) Le montant à distribuer ne peut excéder le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminués des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserves en vertu d'une obligation imposée par la loi ou autres dispositions de ces statuts;
- (c) La décision du conseil de gérance de distribuer un acompte ne peut être prise plus de quinze (15) Jours Ouvrables après la date à laquelle a été arrêté l'état comptable visé sous le paragraphe a) ci-dessus ; et
- (d) le commissaire aux comptes ou le réviseur d'entreprises, s'il y en a, vérifie si les conditions prévues ci-dessus ont été remplies.

Lorsque les acomptes excèdent le montant du dividende arrêté ultérieurement par l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés, ils sont, dans cette mesure, considérés comme un acompte à valoir sur le dividende suivant.

**Art. 12.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales) nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés décidant la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et rémunérations.

En cas de liquidation de la Société, soumise au paiement préalable aux créanciers de la Société et à la disponibilité des fonds, toute distribution du boni de liquidation s'effectuera sur une même base et dans le même ordre de priorité qu'énoncés à l'article 11 pour ce qui est des dividendes annuels.

**Art. 13.** Dans ces statuts :

**Montant Disponible** : signifie (sans double décompte) et tel que calculé par le conseil de gérance sur base des Comptes Intérimaires afférents (A) le montant global des profits nets de la Société (y compris au moyen des profits reportés) **augmenté** par toutes réserves libres distribuables **mais réduit** par (i) toute perte (y compris les pertes reportées), (ii) toutes sommes qui devront être placées en réserves conformément à la loi ou aux statuts et (iii) le montant de (x) dividendes énoncés à l'article 11 qui aurait dû être attribué à une classe ou aux classes d'Actions avec une lettre d'alphabet qui précède, dans l'ordre alphabétique, la lettre d'alphabet de la Classe Pertinente, si la Société avait distribué un dividende conformément à l'article 11, au moment du rachat de la Classe Pertinente, et (y) toute classe d'Actions et tout dividende qui aurait été alloué à toute classe d'Actions avec une lettre d'alphabet précédant la Classe Pertinente au moment de tout rachat antérieur de la classe d'Actions, si la société avait distribué un dividende conformément à l'article 11, au moment d'un tel rachat, de manière à ce que :

**MD** =  $(PN + R) - (P + RL + DP)$  pour lequel:

**MD** = Montant Disponible

**PN** = Profits Nets (incluant les profits reportés)

**R** = toutes réserves librement distribuables.

**P** = pertes (incluant les pertes reportées)

**RL** = sommes qui devront être placées en réserve(s) suivant les exigences de la loi ou des statuts.

**DP** = tout dividende distribué conformément à l'article 11.

**Somme en Espèce Disponible:** signifie l'ensemble des liquidités détenues par la Société telles que calculées par le conseil de gérance (excepté l'argent sur les dépôts à terme ayant une échéance résiduelle supérieure à six (6) mois), tout instrument du marché monétaire facilement négociable, obligations et autres titres d'emprunt et toute créance qui de l'avis du conseil de gérance sera versée à la Société à court terme, moins toute créance ou autres dettes de la Société payables en moins de six (6) mois déterminés sur la base des Comptes Intérimaires afférents.

**Somme en Espèce Disponible par Action :** signifie la Somme en Espèce Disponible divisée par le nombre d'Actions en question de la Classe Pertinente.

**Jour Ouvrable :** signifie un jour (qui n'est pas un Samedi ou un Dimanche ou un jour férié) durant lequel les banques sont ouvertes et accessibles aux opérations bancaires automatisées, au Luxembourg et en Italie.

**La Valeur d'Annulation par Action :** la signification de ce terme est donnée à l'article 4.

**Classe Pertinente :** la signification de ce terme est donnée à l'article 4.

**Comptes Intérimaires afférents :** signifie les comptes intérimaires de la Société préparés par le conseil de gérance chaque fois à une date qui ne doit pas être antérieure au quinzième (15) Jour Ouvrable précédant l'assemblée générale des associés tenue pour approuver le rachat et l'annulation des Actions de la Classe Pertinente.

**Art. 14.** Tous les points qui ne sont pas prévus par ces statuts, seront régies par les lois applicables, et notamment la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée."

## **DEUXIEME RESOLUTION**

L'associé unique a décidé de révoquer Ernst & Young de ses fonctions de réviseur d'entreprises agréée de la Société avec effet immédiat, ce, en raison du fait que la Société ne satisfait plus aux conditions légales de nomination d'un réviseur d'entreprises agréée.

e notaire instrumentant, qui parle et comprend l'anglais, déclare par la présente que sur demande de la partie comparante, le présent acte est établi en langue anglaise, suivi d'une traduction française. Sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, passé à Pétange, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom, état et demeure, ledit mandataire de la partie comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 13 décembre 2016

Relation : EAC/2016/29088

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

---